

Profitieren Sie von globalen Themen & Trends!

Der M&G Global Themes Fund investiert in Unternehmen, die als „Grundpfeiler“ der Weltwirtschaft gelten. Dieser Ansatz wird mithilfe des angewandten Konzepts der „Kurve der Wirtschaftsentwicklung“ umgesetzt, und repräsentiert die Veränderungen der Bedürfnisse einer Wirtschaft in den unterschiedlichen Entwicklungsphasen. Hierzu sagt Jamie Horvat: „In den letzten Jahren haben sich die Trends in der Weltwirtschaft stetig weiterentwickelt. ... Wir wollen Chancen in Sektoren und Branchen nutzen, die aufgrund der Bevölkerungsalterung von der stärkeren Nachfrage nach Gesundheitsdiensten und Medikamenten sowie von Möglichkeiten in der Wasser- und Abfallwirtschaft, dem Trend zu saubereren Energien und vom Thema Cyber-Sicherheit profitieren.“



Der M&G Global Themes Fund nutzt für seine Investitionen einen thematischen Ansatz und konzentriert sich dabei schwerpunktmäßig auf vier Themen:

- 1. Gesundheit:** aufgrund einer alternden Gesellschaft und die zunehmende Verbreitung von Krankheiten wie Diabetes und Adipositas (Fettleibigkeit).
- 2. Infrastruktur:** ist angesichts der erwarteten Investitionen in Transport, Strom und Telekommunikation ein weiterer Schwerpunktbereich für den Fonds.
- 3. Sicherheit:** Diese beinhaltet z.B. Nahrungsmittelsicherheit und Cyber-Security (Schutz gegen Online-Kriminalität).
- 4. Umwelt:** insbesondere die zunehmende Nachfrage nach Energieeffizienz und einer verringerten Umweltverschmutzung.



All diese Themen greifen ineinander über und stellen eine Notwendigkeit dar: Gesundheitswesen und Lebensmittelsicherheit auf der einen Seite, saubere Luft und Energieeffizienz auf der anderen. In den Augen des Managementteams sollte der Fokus auf diese Themen dabei helfen, zahlreiche Anlagegelegenheiten in unterschiedlichen Sektoren und Regionen zu identifizieren.

Das Anlageziel ist auf eine langfristige Gesamtrendite (damit ist eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen gemeint) ausgerichtet. Dabei sollen Strukturveränderungen in Wirtschaftssystemen oder Veränderungen im Konsumverhalten erkannt werden.

M & G Investments mit Sitz in Frankfurt am Main legt Wert auf langfristige und aktive Investments. Gegründet wurde M&G Investments im Jahr 1931 und ist heute einer der größten aktiven Investmentmanager Großbritanniens und Europas.

Jamie Horvat ist der Fondsmanager des M&G Global Themes Fund. Seit Mitte Dezember 2015 hat er die Verantwortung für diesen Fonds übernommen und kann selbst auf eine 16-jährige Erfahrung im Investmentmanagement zurückblicken. Vor seiner Zeit bei M&G hat er sein Können bereits mehrfach bei anderen Fondsgesellschaften unter Beweis gestellt.



Fondsgesellschaft: M & G Investments

Fondsmanager: Jamie Horvat

Fonds: M & G Global Themes Fund

„Profitieren von globalen Trends!“ – „Heute in die grundlegenden Güter von morgen investieren.“ - lauten die Maximen seines Fonds.

Der Investmentprozess:

Der von Jamie Horvat und seinem Team befolgte Investmentprozess verbindet Top-down- und Bottom-up-Analyse. Das Ziel des Fondsmanagers besteht darin, Themen zu identifizieren, die sich aus langfristigen Strukturverschiebungen, Änderungen oder Trends ergeben. Titel, die von diesen Themen profitieren können, werden dann auf Basis von Qualität, Wachstum und Bewertung ausgewählt. Die Themen werden anhand einer „Top-down“-Analyse der weltweiten Makroökonomie, Demografie, Regierungspolitik, Staatsausgaben und der technologischen Innovation sowie anderen Faktoren identifiziert. Die Bottom-up-Titelauswahl dient dem Identifizieren gut geführter Unternehmen, die von diesen Themen profitieren können, zu attraktiven Bewertungen gehandelt werden und gute, nachhaltige Wachstumsaussichten haben. Der Fonds investiert im gesamten Spektrum der Marktkapitalisierung und ist geografisch diversifiziert.



Aktienauswahl: Getrieben von einer Fundamentalanalyse



Aussage des Fondsmanagers in einem Interview: "Die erste wesentliche Veränderung, die ich als verantwortlicher Fondsmanager vorgenommen habe, bezieht sich auf mein eigenes Verständnis von Asset Management. **Ich bin fest davon überzeugt, dass ein professionell betriebenes aktives Management auf lange Sicht einer passiven Strategie überlegen ist.** Das wird aber nur dann gelingen, wenn man als Fondsmanager die wesentlichen Wirtschaftsdaten und das ökonomische Umfeld permanent verfolgt und dabei analysiert, wie sich bestimmte Entwicklungen auf verschiedene Branchen und Werte auswirken werden."

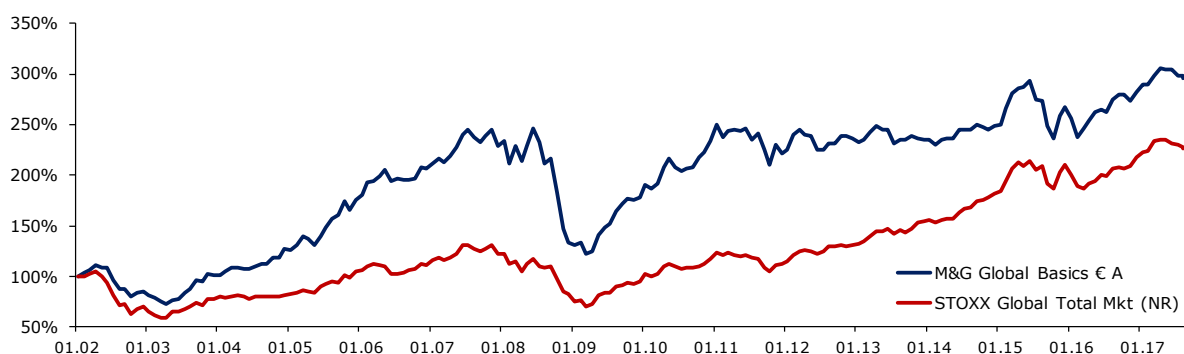
Permanent wird hinterfragt, wie bestimmte Märkte sich entwickeln werden, wo man im Zyklus einzelner Branchen gerade steht und welche Unternehmen davon stärker profitieren werden als andere.

Jamie Horvat und sein Team verstehen sich als echte Aktionäre, die Anteilseigner eines Unternehmens sein wollen, statt simpler Stockpicker.

Langfristig sprechen die Ergebnisse für sich!

Die mittelfristige Schwächephase scheint überwunden.

Kurzfristig zurück auf Spur!



Quelle: FVBS; Zeitraum 01.2002 – 08.2017

Ihr
Thomas Dopf
Bankfachwirt

Thomas Dopf Investments